WOLFXCAAT
financial management & tax consulting

audit • tax • advisory

QUIMATEC CÍA. LTDA.

Informe financiero por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

- Informe de los auditores independientes
- Estados financieros y notas

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de:
Quimatec Cía. Ltda.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Quimatec Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Quimatec Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto a los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a su continuidad y utilizar dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las representaciones erróneas pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Silvia Erazo Vásconez
Socia - Licencia No. 17-4020

Wolfxcaat S.A., Financial Management & Tax Consulting
Registro Nacional de Auditores Externos No. SCVS-RNAE-810
La Niña N26-131 y Yánez Pinzón
Quito - Ecuador - Código Postal EC170522

Distrito Metropolitano de Quito, 4 de marzo de 2020

INFORME FINANCIERO 2019

En conformidad a la:

Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Contenido:

A. Estado de Situación Financiera 2
B. Estado de Resultados Integrales 3
C. Estado de Cambios en el Patrimonio 4
D. Estado de Flujos de Efectivo 5
E. Notas a los Estados Financieros 6
1. Información general de la entidad 6
2. Bases de preparación de los estados financieros 6
3. Políticas de contabilidad significativas 7
4. Determinación de valores razonables 14
5. Administración de riesgos 14
6. Efectivo y equivalentes de efectivo 15
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 16
8. Inventarios 16
9. Activos y pasivos por impuestos corrientes 17
10. Otros activos corrientes 18
11. Propiedades, planta y equipo 19
12. Activos y pasivos por impuestos diferidos 21
13. Otros activos no corrientes 21
14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 22
15. Pagos a y por cuenta de empleados 22
16. Obligaciones con instituciones financieras 23
17. Provisiones corrientes 23
18. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados 24
19. Patrimonio 24
20. Ingresos de actividades ordinarias 25
21. Costo de ventas 25
22. Otros ingresos 26
23. Gastos de administración y ventas 26
24. Otros gastos 26
25. Gastos financieros 27
26. Partes relacionadas 27
27. Garantías 28
28. Eventos subsecuentes 28

A. Estado de Situación Financiera

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31 2019 (en U.S. dólares)	Diciembre 31 2018 (en U.S. dólares)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	63.188	64.248
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	624.953	592.027
Inventarios	8	557.355	597.481
Activos por impuestos corrientes	9	52.576	110.123
Otros activos corrientes	10	1.500	5.000
Total activos corrientes		**1.299.572**	**1.368.879**
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	11	61.439	275.960
Activos por impuestos diferidos	12	8.577	5.276
Otros activos no corrientes	13	5.600	5.600
Total activos no corrientes		**75.616**	**286.836**
Activos totales		**1.375.188**	**1.655.715**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	(471.719)	(702.797)
Pagos a y por cuenta de empleados	15	(27.070)	(31.154)
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	16	(33.752)	(51.240)
Provisiones corrientes	17	(881)	(10.000)
Pasivos por impuestos corrientes	9	(26.661)	(18.245)
Total pasivos corrientes		**(560.083)**	**(813.436)**
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	16	(3.538)	-
Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	18	(156.390)	(140.186)
Total pasivos no corrientes		**(159.928)**	**(140.186)**
Pasivos totales		**(720.011)**	**(953.622)**
Patrimonio	19		
Capital social		(150.000)	(150.000)
Reservas		(49.258)	(49.258)
Resultados acumulados		(455.919)	(502.835)
Total patrimonio		**(655.177)**	**(702.093)**
Total pasivos y patrimonio		**(1.375.188)**	**(1.655.715)**

Ing. César González G.
Representante Legal

Ec. Marco Castillo J.
Gerente Financiero

Ing. Lucía Tinganá C.
Contador General

B. Estado de Resultados Integrales

	Nota	Diciembre 31 2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Ingresos de actividades ordinarias	20	(2.319.351)	(2.260.017)
Costo de ventas	21	1.727.515	1.642.915
Ganancia bruta		**(591.836)**	**(617.102)**
Otros ingresos	22	(651)	(4.329)
Gastos de administración y ventas	23	581.582	594.315
Otros gastos	24	33.135	42.226
Gastos financieros	25	13.040	11.481
Pérdida antes de impuesto a las ganancias		**35.270**	**26.591**
Menos:			
Gasto por impuesto a las ganancias	9(b)	11.646	15.111
Pérdida neta del periodo		**46.916**	**41.702**

Ing. César González G.
Representante Legal

Ec. Marco Castillo J.
Gerente Financiero

Ing. Lucía Tinganá C.
Contador General

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Total patrimonio
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Saldo al 1 de enero de 2018	(150.000)	(49.258)	(544.537)	(743.795)
Resultado del periodo	-	-	41.702	41.702
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**(150.000)**	**(49.258)**	**(502.835)**	**(702.093)**
Saldo al 1 de enero de 2019	(150.000)	(49.258)	(502.835)	(702.093)
Resultado del periodo	-	-	46.916	46.916
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**(150.000)**	**(49.258)**	**(455.919)**	**(655.177)**

Ing. César González G.
Representante Legal

Ec. Marco Castillo J.
Gerente Financiero

Ing. Lucía Tinganá C.
Contador General

D. Estado de Flujos de Efectivo

	Diciembre 31	
	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.364.850	2.354.467
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.061.294)	(1.968.815)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(332.904)	(330.682)
Intereses pagados	(5.730)	(4.976)
Intereses recibidos	126	1.526
Impuestos a las ganancias pagados	(67.524)	(65.089)
Otras entradas (salidas) de efectivo	7.863	5.730
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**(94.613)**	**(7.839)**
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	110.000	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.479)	(1.443)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	**108.521**	**(1.443)**
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos a largo plazo	3.538	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(18.506)	(14.507)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	**(14.968)**	**(14.507)**
Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	**(1.060)**	**(23.789)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	64.248	88.037
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**63.188**	**64.248**
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo		
Utilidad (pérdida) neta	(46.916)	(41.702)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	21.882	34.299
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	7.229	42.226
Ajustes por gastos en provisiones	16.203	19.800
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	11.646	15.111
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	26.924	(1.768)
Cambios en activos y pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	70.727	70.816
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(8.951)	10.033
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1.535	(1.554)
(Incremento) disminución en inventarios	43.121	(160.666)
(Incremento) disminución en otros activos	(57.616)	(69.517)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(163.135)	62.016
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	14.797	(9.091)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(3.835)	2.507
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(25.228)	23.634
Incremento (disminución) en otros pasivos	(2.996)	(3.983)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**(94.613)**	**(7.839)**

Ing. César González G.
Representante Legal

Ec. Marco Castillo J.
Gerente Financiero

Ing. Lucía Tinganá C.
Contador General

E. Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la entidad

Razón social:	QUIMATEC CÍA. LTDA. (en adelante la entidad).
RUC:	1791301919001
Domicilio principal:	Calle Capitán Ramón Borja Oe2-201 y José Gole, de la ciudad de Quito de la República del Ecuador.
Tipo de compañía:	Responsabilidad limitada.
Constitución:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 12 de mayo de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 03 de octubre de 1995; con plazo social de 50 años.
Actividad económica:	Importación y comercialización de productos químicos, materias primas para la industria en general.

Estos estados financieros individuales, para el período terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron autorizados para su emisión por la administración de la entidad el 04 de marzo de 2020.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la entidad y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2019.

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la entidad y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES requiere que la administración de la entidad efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte

de los estados financieros; en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. Políticas de contabilidad significativas

A continuación, se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

c. Instrumentos financieros

I. Activos financieros no derivados

La entidad reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la entidad comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La entidad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la entidad se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la entidad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la entidad tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se

realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la entidad se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La entidad da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por participaciones que son clasificadas como patrimonio.

d. Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

I. En proceso y terminados: al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta; el costo se calcula aplicando el método de valoración de inventarios promedio.

II. Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha de los presentes estados financieros.

III. Materias primas, suministros, herramientas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

e. Propiedad, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando

partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del período.

II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la entidad y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del período en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

Partidas	**Vida útil (en años)**
Edificios e instalaciones	5 - 50
Maquinarias y equipo	3 - 35
Vehículos y equipos de transporte	5 - 15
Muebles y enseres	4 - 15
Equipos de computación	2 - 5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f. *Deterioro del valor de los activos*

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

g. *Beneficios a empleados*

I. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la entidad con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma entidad; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la entidad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La entidad determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La entidad reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en resultados.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la entidad, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la entidad procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas

ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

II. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la entidad posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doces meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.

b) Participación de trabajadores: la entidad reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

h. *Provisiones y pasivos contingentes*

Las provisiones son reconocidas cuando la entidad tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

i. *Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos*

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la entidad pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

I. Venta de bienes: los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la entidad transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

II. Ingresos por prestación de servicios: los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

j. *Ingresos y costos financieros*

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del período en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

k. *Impuesto a las ganancias*

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del período, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la entidad considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La entidad cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la

experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la entidad cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

I. Impuesto corriente: se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la entidad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

II. Impuestos diferidos: es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

l. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la entidad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

m. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la entidad a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores

importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5. Administración de riesgos

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como, el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la entidad. Las políticas de administración de riesgos de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la entidad a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La entidad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la entidad.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la entidad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la entidad.

La entidad hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. *Riesgo de mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la entidad o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la entidad. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. *Riesgo de moneda*

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la entidad son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la entidad al riesgo de moneda no es relevante.

e. *Riesgo de tasas de interés*

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la entidad y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La entidad administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la entidad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Efectivo en caja	456	450
Efectivo en bancos	62.732	63.798
Total	**63.188**	**64.248**

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Deudores comerciales - no relacionadas	693.715	663.086
Estimación para cuentas incobrables (a)	(87.985)	(83.116)
Otras cuentas por cobrar - no relacionadas	14.222	5.271
Pagos anticipados	5.001	6.786
Total	**624.953**	**592.027**

a. El movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Saldo al inicio	83.116	40.890
Deterioro del periodo	7.229	42.226
Reversión del periodo	-	-
Bajas	(2.360)	-
Saldo al final	**87.985**	**83.116**

8. Inventarios

El resumen de inventarios es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Mercaderías en tránsito	195.220	224.427
Productos terminados y mercadería en almacén	362.135	376.050
Deterioro acumulado de inventarios	-	(2.996)
Total	**557.355**	**597.481**

a. El resumen de deterioro acumulado de inventarios es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Saldo al inicio	2.996	7.051
Deterioro del periodo	-	-
Reversión del periodo	-	-
Bajas	(2.996)	(4.055)
Saldo al final	**-**	**2.996**

9. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario por IVA	-	6.407
Crédito tributario por impuesto a la renta (a)	52.576	103.716
Total	**52.576**	**110.123**
Pasivos por impuestos corrientes		
A la administración tributaria	(26.661)	(18.245)
Total	**(26.661)**	**(18.245)**

a. De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta es el 25% sobre la utilidad gravable.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.

A partir del año 2015 el anexo de accionistas, socios, partícipes, miembros de directorio y administradores (APS) adquiere una importancia significativa, pues se convierte en la formalidad requerida por la administración tributaria para verificar la propiedad del patrimonio neto y administradores de las sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas en Ecuador. Conforme a las reformas tributarias la falta o presentación tardía de este anexo genera consecuencias importantes, entre otras: en el caso de que el contribuyente no presente el APS en los plazos establecidos (febrero de cada año) la sociedad deberá aplicar a toda su base imponible del ejercicio en el que incumple, la tarifa de impuesto a la renta del 28%.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Utilidad (pérdida) del periodo	(35.270)	(26.591)
(-) Participación a trabajadores	-	-
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	**(35.270)**	**(26.591)**
(-) Otros ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	(2.678)
(+) Gastos no deducibles	81.853	66.651
(+/-) Generación / reversión de diferencias temporarias	13.207	14.051
Utilidad (pérdida) gravable	**59.790**	**51.433**
Tarifa (tasa) de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado - según tarifa	14.948	12.858
Impuesto a la renta causado - impuesto mínimo	-	18.624
(=) Gasto por impuesto a la renta corriente	**14.948**	**18.624**
(-) Retenciones y pagos anticipados	(67.524)	(122.340)
Crédito tributario por impuesto a la renta (a)	(52.576)	(103.716)

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución. Hasta el ejercicio fiscal 2018, el anticipo no objeto de devolución se constituía en impuesto a la renta mínimo.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

b. El gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Gasto por impuesto a la renta corriente	14.948	18.624
(+) Gasto por impuesto a la renta diferido	749	1.014
(-) Ingreso por impuesto a la renta diferido	(4.051)	(4.527)
Gasto por impuesto a las ganancias	**11.646**	**15.111**

10. Otros activos corrientes

El detalle de otros activos corrientes es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Garantías entregadas	1.500	5.000
Total	**1.500**	**5.000**

11. Propiedades, planta y equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Costo	170.808	398.582
Depreciación y deterioro acumulado (ppe)	(109.369)	(122.622)
Total	**61.439**	**275.960**
Terrenos	-	28.928
Edificios y otros inmuebles	-	104.381
Muebles y enseres	3.258	3.544
Maquinaria, equipo e instalaciones	927	1.122
Equipo de computación	2.972	3.140
Vehículos y equipos de transporte	54.282	134.845
Total	**61.439**	**275.960**

Detalle	Terrenos	Edificios y otros inmuebles	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo e instalaciones	Equipo de computación	Vehículos y equipos de transporte	Total
Costo:							
Costo al 01 de enero de 2018	**28.928**	**108.825**	**8.916**	**4.025**	**9.504**	**238.165**	**398.363**
Adiciones	-	-	-	-	1.442	-	1.442
Ventas / bajas	-	-	(143)	-	(1.080)	-	(1.223)
Costo al 31 de diciembre de 2018	**28.928**	**108.825**	**8.773**	**4.025**	**9.866**	**238.165**	**398.582**
Adiciones	-	-	249	-	1.230	-	1.479
Ventas / bajas	(28.928)	(108.825)	-	-	(1.410)	(90.090)	(229.253)
Costo al 31 de diciembre de 2019	**-**	**-**	**9.022**	**4.025**	**9.686**	**148.075**	**170.808**
Depreciación / Deterioro acumulado:							
Depreciación / Deterioro al 01 de enero de 2018		**635**	**4.828**	**2.708**	**6.326**	**74.978**	**89.475**
Depreciación		3.809	544	195	1.409	28.342	34.299
Deterioro		-	-	-	-	-	-
Ventas / bajas		-	(143)	-	(1.009)	-	(1.152)
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2018		**4.444**	**5.229**	**2.903**	**6.726**	**103.320**	**122.622**
Depreciación		-	535	195	1.398	19.753	21.881
Deterioro		-	-	-	-	-	-
Ventas / bajas		(4.444)	-	-	(1.410)	(29.280)	(35.134)
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2019		**-**	**5.764**	**3.098**	**6.714**	**93.793**	**109.369**
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	**28.928**	**104.381**	**3.544**	**1.122**	**3.140**	**134.845**	**275.960**
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	**-**	**-**	**3.258**	**927**	**2.972**	**54.282**	**61.439**

12. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle de activos (pasivos) por impuestos diferidos es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Activos por impuestos diferidos	8.577	5.276
(-) Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Total	**8.577**	**5.276**
Activo por impuestos diferidos		
Por valor neto realizable de inventarios	-	749
Por jubilación patronal y desahucio	8.577	4.527
Total	**8.577**	**5.276**

El movimiento de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

Impuesto diferido	En	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Por valor neto realizable de inventarios	Resultados	1.762	-	1.013	749
Por jubilación patronal y desahucio	Resultados	-	4.527	-	4.527
	ORI	-	-	-	-
	Total	-	4.527	-	4.527
Total		**1.762**	**4.527**	**1.013**	**5.276**

El movimiento de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Impuesto diferido	En	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Por valor neto realizable de inventarios	Resultados	749	-	749	-
Por jubilación patronal y desahucio	Resultados	4.527	4.050	-	8.577
	ORI	-	-	-	-
	Total	4.527	4.050	-	8.577
Total		**5.276**	**4.050**	**749**	**8.577**

13. Otros activos no corrientes

El detalle de otros activos no corrientes es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Garantías entregadas no corrientes	5.600	5.600
Total	**5.600**	**5.600**

14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Cuentas por pagar comerciales - no relacionadas	(430.875)	(643.107)
Otras cuentas por pagar - relacionadas	(40.844)	(34.462)
Anticipos de clientes	-	(25.228)
Total	**(471.719)**	**(702.797)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, las otras cuentas por pagar relacionadas corresponden a:

Acreedor	Garantía	Tasa	2019	2018
Julio César González Coronel	Sin garantía	10,00%	20.422	-
Marco Rodrigo Castillo Jiménez	Sin garantía	10,00%	20.422	-
Julio César González Coronel	Sin garantía	0,00%	-	14.277
Marco Rodrigo Castillo Jiménez	Sin garantía	0,00%	-	6.660
Juan Francisco Villacís Yank	Sin garantía	0,00%	-	13.525
Total			**40.844**	**34.462**

15. Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Obligaciones con el IESS	(6.883)	(6.399)
Sueldos y beneficios empleados	(20.187)	(24.755)
Total	**(27.070)**	**(31.154)**

16. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Obligaciones corrientes	(33.752)	(51.240)
Obligaciones no corrientes	(3.538)	-
Total	**(37.290)**	**(51.240)**
Obligaciones corrientes		
Con instituciones financieras no relacionadas locales	(33.752)	(51.240)
Total	**(33.752)**	**(51.240)**
Obligaciones no corrientes		
Con instituciones financieras no relacionadas locales no corriente	(3.538)	-
Total	**(3.538)**	**-**

Al 31 de diciembre de 2018:

Acreedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Banco de Guayaquil S.A.	Personal	9,84%	21.403	-	21.403
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Personal	10,21%	26.034	-	26.034
	Sin garantía	11,23%	3.803	-	3.803
	Total		**51.240**	**-**	**51.240**

Al 31 de diciembre de 2019:

Acreedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Personal	9,76%	13.365	3.538	16.903
	Sin garantía	11,23%	20.387	-	20.387
	Total		**33.752**	**3.538**	**37.290**

17. Provisiones corrientes

El detalle de provisiones corrientes es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Otras provisiones corrientes	(881)	(10.000)
Total	**(881)**	**(10.000)**

18. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Por jubilación patronal no corriente	(108.504)	(97.271)
Por desahucio no corriente	(47.886)	(42.915)
Total	**(156.390)**	**(140.186)**

	Jubilación patronal (en U.S. dólares)	Indemnización por desahucio (en U.S. dólares)	Total (en U.S. dólares)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero de 2018	86.395	38.362	124.757
Costo laboral por servicios actuales	9.029	3.483	12.512
Costo financiero	3.882	1.712	5.594
Efecto de reducciones y liquidaciones	(2.035)	(642)	(2.677)
Efecto neto en resultados	10.876	4.553	15.429
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	**97.271**	**42.915**	**140.186**
Costo laboral por servicios actuales	6.868	3.044	9.912
Costo financiero	4.365	1.927	6.292
Efecto neto en resultados	11.233	4.971	16.204
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	**108.504**	**47.886**	**156.390**

Principales hipótesis actuariales:

	2019	2018
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	3,59%	3,91%
Tabla de rotación (promedio)	15,38%	15,38%
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla biométrica IESS Agosto 2012	

19. Patrimonio

a. Capital social

El capital social de la entidad consta de 150.000 participaciones, su valor nominal es de un dólar americano cada una.

b. Un resumen de reservas es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Reserva legal	(49.258)	(49.258)
Total	**(49.258)**	**(49.258)**

Reserva legal.- por disposición legal, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje del cinco por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

c. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Ganancias acumuladas	(572.433)	(572.433)
Pérdidas acumuladas	73.956	32.254
Aplicación primera vez de las NIIF	2.509	2.509
Reserva de capital	(6.867)	(6.867)
Pérdida neta del periodo	46.916	41.702
Total	**(455.919)**	**(502.835)**

20. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Venta local de bienes	(2.274.458)	(2.225.627)
Prestación local de servicios	-	(550)
Exportación de bienes	(30.473)	-
Comisiones o similares	(14.420)	(33.840)
Total	**(2.319.351)**	**(2.260.017)**

21. Costo de ventas

El detalle del costo de ventas es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Inventario inicial		
Productos terminados y mercadería en almacén	376.050	335.626
Movimiento del periodo		
Adquisiciones locales de bienes	311.335	316.144
Adquisiciones en el exterior de bienes	1.392.074	1.351.221
Impuestos, contribuciones y otros	10.191	15.974
Inventario final		
Productos terminados y mercadería en almacén	(362.135)	(376.050)
Total	**1.727.515**	**1.642.915**

22. Otros ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Reversión de jubilación patronal y desahucio	-	(2.678)
Intereses ganados - no relacionadas	(126)	(1.526)
Otros ingresos	(525)	(125)
Total	**(651)**	**(4.329)**

23. Gastos de administración y ventas

Un resumen de gastos de administración y ventas es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	338.981	347.394
Depreciaciones	21.882	34.299
Promoción y publicidad	2.054	560
Transporte	12.958	10.817
Combustibles y lubricantes	6.983	6.247
Gastos de viaje	1.935	3.857
Gastos de gestión	1.499	1.411
Arrendamientos operativos	33.950	33.430
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	10.163	10.360
Mantenimiento y reparaciones	21.483	19.699
Seguros y reaseguros	6.456	6.732
Impuestos, contribuciones y otros	15.452	20.590
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	83.949	77.634
Servicios públicos	8.073	8.365
Otros bienes y servicios	15.764	12.920
Total	**581.582**	**594.315**

24. Otros gastos

Un resumen de otros gastos es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	7.229	42.226
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipo	25.906	-
Total	**33.135**	**42.226**

25. Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Gasto financiero - relacionadas	844	-
Gasto financiero - no relacionadas	5.904	5.887
Intereses en obligaciones por beneficios definidos	6.292	5.594
Total	**13.040**	**11.481**

26. Partes relacionadas

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Nombre	País	Tipo de relación	Tipo	Monto
Julio César González Coronel	Ecuador	De pasivo	Socio	20.000
Julio César González Coronel	Ecuador	De egreso	Socio	422
Julio César González Coronel	Ecuador	De regalías servicios técnicos administrativos de consultoría y similares	Socio	62.201
Marco Rodrigo Castillo Jiménez	Ecuador	De pasivo	Socio	20.000
Marco Rodrigo Castillo Jiménez	Ecuador	De egreso	Socio	422
Total				**103.045**

27. Garantías

Un resumen de garantías es como sigue:

Razón social	Garantía	Grupo	2019	2018	Descripción
Cma-Cgm Ecuador S.A.	Entregada	Corriente	-	2.500	Garantías por importaciones en tránsito
Agencia Del Pacífico Delpac S.A.	Entregada	Corriente	1.500	1.000	
Apl Limited	Entregada	Corriente	-	500	
Transoceanica Cía. Ltda.	Entregada	Corriente	-	400	
Agencia Maritima Global S.A.	Entregada	Corriente	-	600	
Global Interactions S.A.	Entregada	No corriente	300	300	Garantías por arrendamientos de inmuebles
Pazmiño Urquizo Dora Violeta	Entregada	No corriente	5.300	5.300	
Total	**Entregada**	**Corriente**	**1.500**	**5.000**	
Total	**Entregada**	**No corriente**	**5.600**	**5.600**	

28. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de autorización para su emisión (04 de marzo de 2020) en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes.

Ing. César González G.
Representante Legal

Ec. Marco Castillo J.
Gerente Financiero

Ing. Lucía Tinganá C.
Contador General